

市场观察

美联储加息因素或成 A 股新魔咒

管理层对各种突发因素早有应对方案,投资者无需过于担忧

周一 A 股市场可谓暗潮汹涌,两市双双低开,早盘虽有反弹却显得无力,尾盘得到强力拉升,跌幅收窄至 0.82%,成为一个带有遗憾的 V 型反转。同时,在太平洋另一边的美国同样不平静,正在就加息的时间表吵得不可开交,其因素或成 A 股一新魔咒!美国联邦储备局副主席费希尔上周六称:美联储不应等到通胀率回升到 2%再开始收紧,讲话暗示他主张尽快加息。这一讲话成为投资者头上的一把刀,担心加息的来临将造成人民币贬值,从而对股市形成打压,美联储加息的来临真的如狼来

了那般的恐惧?

我们认为:一方面,在目前中国股市正面临着杠杆和泡沫威胁的情况下,美联储加息确实对 A 股造成一定的影响。但另一方面,当前正处于维护股市稳定的关键时期,管理层仍有较多的手段和工具来对冲人民币贬值带来的负面影响,以减轻对股市的负面影响。诸如近日李克强总理讲的:人民币汇率没有持续贬值的基础。显示出管理层对各种突发因素是早有应对方案或充满信心,投资者无需过于担忧。

广州万隆

有此一说

高估值个股质押风险压力大



日前,有分析师指出,若市场处于弱势环境,高估值个股遭遇质押风险时回调压力更大。

截至目前,股价距今年高点下跌 50%以上的“腰斩股”有 1631 只,这些个股中,仍有 85%的公司 P/E 估值仍在 30 倍以上。

8 月末,多日出现当日解押规模高于新增质押,表明因股价下降带来的解押压力已经显露出来。

目前估算仓位在 140%平仓线以下、质押规模居前个股:

华数传媒(000156)、新湖中宝(600208)、泛海控股(000046)、锦龙股份(000712)、长江证券(000783)、方正证券(601901)、中天城投(000540)、昆百大(000560)、金正大(002470)、康美药业(600518)、瑞茂通(600180)、锡业股份(000960)、神州信息(000555)、当代东方(000673)、九州通(600998)。 中金公司

特别报道

证金增持线告破 机构被套规模创新高

在本次股灾中,A 股市场的大跌大致经历了两个阶段,第一个阶段是 5178 点至 3373 点,由清理杠杆导致的踩踏事件;第二个阶段是 4000 点至 2850 点,由海外资本市场暴跌等因素共振所致。

在第一阶段暴跌的末尾,3500~3600 点一线,正是由于中国证券金融股份有限公司(简称证金公司)大规模的护盘以及各类机构包括上市公司股东增持,使得 A 股市场阶段性企稳并开启反弹;然而随着第二阶段市场再次逾千点的大跌,使得前期护盘的机构全线被套。从被套资金规模看,仅证金公司动用的护盘资金或达万亿元以上,创下了 A 股历史纪录。

据市场不完全统计,截至 8 月 17 日即第二轮大跌开启前夕,证金公司直接持有、或通过基金公司资产管理计划持有公司股票的上市公司至少 97 家,介入成本在沪指 3500~3600 点一线,该成本线也被市场比喻为“政策底”。

然而,8 月 18 日,A 股市场开启了第二轮大跌,沪指最低跌至 2850.71 点,这意味着前期证金公司在 3500~3600 点的护盘资金几乎全线被套。除了证金公司、汇金公司等国家队资金被套外,其余机构投资者包括券商自营盘以及上市公司大股东、高管等也同样被套,这些资金被套规模相信也刷新了 A 股历史纪录。

此外,据不完全统计,自 6 月 15 日至 7 月 3 日收盘,两市共有 255 家上市公司在二级市场获重要股东增持,共计约 7.83 亿股,增持部分参考市值约为 155.09 亿元;而在 7 月 1 日至 31 日,沪深两市有 881 家上市公司发布大股东及其他股东、董监高、产业资本等增持的相关公告,总增持股份数达 44.08 亿股,涉及股东 2419 人,增持次数达 3438 次,总增持市值高达 641 亿元,由于这些增持行为发生在市场第二轮暴跌前,因此前期这些产业资本同样被套。

和讯



国元视点

银行保险护盘 难阻资金出逃

周一股指跳空低开,震荡下行,创业板指数明显领跌,轻松击穿 2000 点整数关口,在 5 日均线区域勉强获得支撑,午后银行、保险有护盘迹象,最终使得股指跌幅略有收窄。两市成交量有所萎缩,反映出市场操作热情在降低。

板块以下跌为主,军工股大都飘红,随着 9 月 3 日庆祝抗日战争胜利 70 周年临近,该板块吸引力将会大打折扣;券商板块领跌市场,中信证券盘中更是一度跌停,成为股指回落重要推手。两市跌停个股在收盘最后半小时迅速扩大至 300 左右,在银行、保险极力护盘之际,有部分资金借机出逃。

消息面喜忧参半。国务院专题会议释放重要信号,其中包括继续推进金融体制改革,维护金融市场稳定运行;总理近期还两次在公开场合明确表示,人民币汇率没有持续贬值的基础。释放出来一些比较积极的信号,为公开透明、长期稳定、健康发展的资本市场带来一个重要的砝码。另一方面,公安部联合证监会于近期大力调查违法违规操作的举动也表明了维护资本市场稳定,加大金融监管的决心。2780 家上市公司交出上半年“成绩单”,上半年净利润同比增长 10.2%,剔除银行及非银金融行业,净利润同比下滑 0.7%,上市公司经营状况依然不是很理想。

经历了上周新一轮杀跌之后,沪指在 3000 点区域有再度启稳迹象。但从最新两融数据观察,其中的融资余额出现九连降,已降至 1.072 万亿水平,即使在上周四、周五股指反弹过程中也没有改变两融市场持续降杠杆格局,市场信心重振绝不是一朝一夕的事,多头力量恢复更是需要时间。而且另一现象也值得关注,在上周三市场创出阶段性低点关键时刻,次新股作为市场最活跃力量,出现 27 只个股涨停,两市当日仅有 46 只个股涨停;而周一在 300 只个股涨停状况下,次新股占了 60 席,活跃股退潮将使市场操作难度进一步加大。短期市场趋势比个股更重要,在趋势未被扭转状况下,尽可能地降低操作频率。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

凯旋大厦营业部

服务专线: 62627033

www.gyzq.com.cn

手机开户支持 苹果 安卓

大志投资 十年诚信

1. 项目投资、房地产投资、投资管理 & 理财咨询。
2. 快速办理有房产、车辆抵押借款咨询, 欢迎同行合作。
3. 互联网理财; 便捷财富: www.haoinvest.com 资金第三方平台独立托管(100%本息保障)
4. 快速现金收购商业房产、土地及车辆等。
5. 现有五万平米商业用房, 对外出售或出租。
6. 现有互联网股份上市公司, 诚邀全国合作伙伴。

财富热线: 0551-65596118 4009619558

注销公告
淮南弘盛广告传媒有限公司于 2015 年 8 月 25 日经股东会决议解散公司, 并于同日成立了公司清算组, 请公司债权人于本公告发布之日起 45 日内向公司清算组申报债权。清算组负责人: 宋晓坤, 联系电话: 15395462851

注销公告
淮南市荣祥投资咨询有限公司于 2015 年 8 月 21 日经股东会决议解散公司, 并于同日成立了公司清算组, 请公司债权人于本公告发布之日起 45 日内向公司清算组申报债权。清算组负责人: 李仁冬, 联系电话: 18065438998

注销公告
淮南市曹荣商贸中心(普通合伙)于 2015 年 7 月 28 日经股东会决议解散公司, 并于同日成立了公司清算组, 请公司债权人于本公告发布之日起 45 日内向公司清算组申报债权。清算组负责人: 曹荣, 联系电话: 18955413805

分类广告咨询电话: 0551-62649617 62612696 地址: 杏花公园北 100 米润安大厦 B 座 32 层

牛市股票配资

出★合肥老牌配资公司, 专业为股民提供融资炒股服务;
众★您的自有炒股资金可以放大 5 倍杠杆, 5 万可以配 25 万;
投电话: 0551-65544354 15345693736
资官网: www.ahgppz.com 地址: 合肥市庐阳区濉溪路国金大厦 1305 室

信贷咨询
●马科伟, 旭辉湖山原墅认筹金收据遗失, 收据编号: 0813636, 金额: 五万元整, 特此声明作废
●李虎松, 旭辉湖山原墅认筹金收据遗失, 收据编号: 0813637, 金额: 五万元整, 特此声明作废
●安徽省仲俊建材集团有限公司车号皖 A6C272, 皖 A6A631, 道路运输证遗失
●谢明月身份证遗失, 证号: 34012119970830340X, 特此声明

诚信办理信用卡
5-50 万黑白户凭身份证均可办理, 前期无费用下款快 15605517688

0.3 兑现 垫付
双岗 白水坝 营业执照办理 13156550455

三方金融

◆全产权房抵押贷款, 月息 1 分起
◆房产抵押理财, 年收益 20% 左右
◆理财更放心, 收益更高更有保障

理财专线: 0551-65851908 借贷专线: 0551-65851628

地址: 潜山路与史河路交口国瑞大厦四楼

注销公告
安徽空天信息科技有限公司于 2015 年 7 月 27 日经股东会决议解散公司, 并于同日成立了公司清算组, 请公司债权人于本公告发布之日起 45 日内向公司清算组申报债权。清算组负责人: 李洪波, 联系电话: 15305548588

温馨提示: 本组只提供广告信息, 不作为法律纠纷的依据, 敬请广大读者查明相关证明, 加强自我保护意识, 规避风险!

家 教
●一线教师一对一免费试听可上门 13033087885

老年公寓
●蜀山区光明老年护理院(医护型) 65887717